



Reykjavíkurborg

Borgarstjórnin í Reykjavík

Reykjavík, 16. mars 2020

R20010082

Borgarráð

***Samningur um viðskiptavakt á eftirmarkaði með skuldabréf Reykjavíkurborgar og samning um fyrirgreiðslu vegna samnings um viðskiptavakt***

Lagt er til að borgarráð samþykki meðfylgjandi samning um viðskiptavakt á eftirmarkaði með skuldabréf Reykjavíkurborgar og samning um fyrirgreiðslu vegna samnings um viðskiptavakt. Reykjavíkurborg mun gera þessa samninga til eins árs við Arion banka, Íslandsbanka, Kviku banka og Landsbankann.

Dagur B. Eggertsson

Hjálagt:

Greinargerð fjármála- og áhættustýringarsviðs, dags. 16. mars 2020

Samningur um viðskiptavakt

Fyrirgreiðsla vegna viðskiptavakasamninga

## Borgarráð

Lagt er til að borgarráð samþykki meðfylgjandi samning um viðskiptavakt á eftirmarkaði með skuldabréf Reykjavíkurborgar og samning um fyrirgreiðslu vegna samnings um viðskiptavakt. Reykjavíkurborg gerir þessa samninga til eins árs við Arion banka, Íslandsbanka, Kvikubanka og Landsbankann.

## Greinargerð

Samningar um viðskiptavakt taka við af samskonar samningum sem gerðir voru fyrir ári síðan og voru gerðir til árs. Fyrirkomulag viðskiptavaktar hefur verið nánast óbreytt undanfarin ár og hafa þessir fjórir aðilar annast samningana: Arion banki, Íslandsbanki, Kvikubanki og Landsbankinn.

Í viðræðum við viðskiptavaka fyrir gerð samningsins kom fram sú áhersla frá þeim að þóknarir þyrftu að hækka eða tilboðsskyldur þeirra að lækka. Þetta er í takti við þróun sem hefur átt sér stað á bæði hlutabréfa- og skuldabréfamarkaðinum um þessar mundir. Að þessu sinni tókst að ná samningum um lægri tilboðsskyldur viðskiptavaka og óbreytta þóknun líkt og kemur fram í yfirliti um breytingar á samningi frá fyrra ári.

Þessi samningur er frábrugðinn hefðbundnum aðalmiðlarasamningi þar sem skilið er á milli viðskiptavaktar og sölu skuldabréfa með það fyrir augum að setja meiri kraft í sölu skuldabréfanna og auka skilvirkni í söluférlinu. Samið verður í hvert sinn sérstaklega við fjármálafyrirtæki um að selja skuldabréf Reykjavíkurborgar í hverju útboði fyrir sig.

Samhliða þessum samning er gerður samningur um fyrirgreiðslu Reykjavíkurborgar til viðskiptavaka skuldabréfa eins og verið hefur.

Samningarnir eru nú með eftirfarandi breytingum:

- Tilboðsskyldur viðskiptavaka lækka frá fyrra ári sem hér segir:

Skuldabréfaflokkur	Tilboðsskyldur	
	2020	2019
RVK 53 1	20 m.kr.	30 m.kr.
RVK 32 1	30 m.kr.	40 m.kr.
RVKN 35 1	30 m.kr.	40 m.kr.

- Samningstíminn er 1. apríl 2020 til 31. mars 2021.
- Heildarþóknun til viðskiptavaka á ársgrundvelli verður óbreytt frá fyrra ári en heildarþóknun þessa samnings er 42.000.000 kr.

Halldóra Káradóttir  
sviðsstjóri



# Reykjavíkurborg

**Samningur um viðskiptavakt á eftirmarkaði  
með skuldabréf Reykjavíkurborgar**

# Samningur um viðskiptavakt á eftirmarkaði með skuldabréf Reykjavíkurborgar

Reykjavíkurborg, kt. 530269-7609, og XXXXXXXXXXXX, kt. XXXXXX-XXXX, hér eftir nefndur viðskiptavaki, gera með sér eftirfarandi samning um viðskiptavakt með bréf Reykjavíkurborgar á eftirmarkaði.

Samningur þessi er samhljóða samningum sem gerðir verða við aðra viðskiptavaka.

Markmið þessa samnings er að efla verðmyndun á eftirmarkaði með skuldabréfin og stuðla að auknum seljanleika þeirra.

*1. gr.*

## Útboð skuldabréfa

Útboð skuldabréfa Reykjavíkurborgar verða haldin með reglubundnum hætti og tilkynnt í fréttakerfi kauphallar NASDAQ OMX á Íslandi a.m.k. einum viðskiptadegi fyrir útboð.

*3. gr.*

## Skyldur viðskiptavaka á eftirmarkaði

Viðskiptavaki skuldbindur sig til þess að setja fram kaup- og sölutilboð í kauphöll NASDAQ OMX á Íslandi fyrir opnun markaðar í þá flokka sem falla undir 5. grein.

Lágmarkstilboðsskylda er í samræmi við flokka skuldabréfa og er útlistuð í 5. grein. Jafnframt er viðskiptavaka skylt að endurnýja tilboð sín í kauphöllinni innan 15 mínútna frá því að þeim hefur verið tekið.

Hámarksverðbil kaup- og sölutilboða viðskiptavaka ákvarðast af verði gildra tilboða og má mest vera 1,0%.

Eigi viðskiptavaki, á einum viðskiptadegi, viðskipti fyrir samanlagt 60 m.kr. að nafnvirði í RVK 53 1 (viðskipti tilgreind “AUTO”) er honum heimilt að víkja frá skyldum um hámarksverðbil kaup- og sölutilboða það sem eftir lifir viðskiptadags í þeim flokki.

Eigi viðskiptavaki, á einum viðskiptadegi, viðskipti fyrir samanlagt 90 m.kr. að nafnvirði í RVKN 35 1 (viðskipti tilgreind “AUTO”) er honum heimilt að víkja frá skyldum um hámarksverðbil kaup- og sölutilboða það sem eftir lifir viðskiptadags í þeim flokki.

Eigi viðskiptavaki, á einum viðskiptadegi, viðskipti fyrir samanlagt 90 m.kr. að nafnvirði í RVK 32 1 (viðskipti tilgreind “AUTO”) er honum heimilt að víkja frá skyldum um hámarksverðbil kaup- og sölutilboða það sem eftir lifir viðskiptadags í þeim flokki.

4. gr.

### Greiðsla og útreikningur þóknunar

Til ráðstöfunar fyrir alla viðskiptavaka eru samtals 42.000.000 kr., þar af 21.000.000 kr. fyrir tímabilið 1. apríl 2020 til 30. september 2020 og 21.000.000 kr. fyrir tímabilið 1. október 2020 til 31. mars 2021, miðað við eftirfarandi forsendur:

- i. 2/3 hlutar þóknunar skiptist jafnt milli viðskiptavaka eftir fjölda þeirra. Ef einhver viðskiptavaki bætist í hópinn þegar liðið er á tímabilið eða hættir þegar liðið er á það skal hann hljóta hlutfallslega þóknun í samræmi við það tímabil sem hann sinnir viðskiptavaktinni.
- ii. 1/3 hluti þóknunar reiknast af markaðshlutdeild viðskiptavaka í viðskiptum allra viðskiptavaka í kauphöll NASDAQ OMX á Íslandi (viðskipti tilgreind „AUTO“) með þá flokka sem tilgreindir eru í 5. gr. næstliðna sex almanaksmánuði. Við útreikning á þóknun verður einungis tekið tillit til viðskipta viðskiptavaka en ekki viðskipta annarra miðlara hjá viðkomandi fjármálafyrirtæki.

Greiðsla þóknunar samkvæmt ofangreindu skal eiga sér stað innan sjö daga frá lokum tímabils.

5. gr.

### Flokkar skuldabréfa

Skuldabréfaflokkarnir og lágmarkstilboðsskylda hvers flokks sem samningur þessi nær til varðandi viðskiptavakt á eftirmarkaði er eftirfarandi:

Skuldabréfaflokkur	Tilboðsskylda
RVK 53 1	20 m.kr.
RVKN 35 1	30 m.kr.
RVK 32 1	30 m.kr.

6. gr.

### Áhrif markaðstruflana

Ef alvarleg truflun verður á markaði og tímabundin niðurfelling verður á ákvæðum aðalmiðlarasamnings um ríkisbréf, falla sambærileg ákvæði í þessum samningi einnig niður yfir sama tímabil án þess að samningsaðilar þurfi sérstaklega að samþykkja það í hvert skipti.

Ef alvarleg truflun verður á markaði getur Reykjavíkurborg að undangengnum símafundi og að fenginni umsögn viðskiptavaka, fellt einstök ákvæði þessa samnings tímabundið úr gildi.

Viðskiptavaka er jafnframt heimilt, í samráði við Reykjavíkurborg, að falla frá skyldum sínum skv. samningi þessum til þess að leggja fram kaup- og sölutilboð, tímabundið eða varanlega, hvenær sem er á samningstímanum ef markaðsaðstæður eru með þeim hætti að verðmyndum með skuldabréfin í kauphöll NASDAQ OMX á Íslandi er óviss, hrún verður á markaði, viðskipti er stöðvuð tímabundið eða þeim hætt eða ef staða Reykjavíkurborgar er þannig háttáð að óvissa er um getu hennar til þess að standa við greiðsluskuldbindingar sínar.

7. gr.

### Samskipti og upplýsingagjöf

Viðskiptavaki skal tilgreina starfsmann sinn sem tengilið við Reykjavíkurborg. Reykjavíkurborg heldur fundi með viðskiptavökum eftir því sem hann telur þörf á.

Tilkynningar um samskipti milli samningsaðila samkvæmt samningi þessum skulu fara fram í gegnum tölvupóst, nema annað sé tekið fram.

xxx Banki

Heimilisfang, xxx Reykjavík

Netfang:

Reykjavíkurborg

Borgartúni 12-14, 105 Reykjavík

Netfang: [fjarstyring@reykjavik.is](mailto:fjarstyring@reykjavik.is)

8. gr.

### Fyrirgreiðsla til viðskiptavaka

Reykjavíkurborg veitir viðskiptavökum sérstaka fyrirgreiðslu og eru reglur um hana í viðauka sem fylgir þessum samningi og heldur gildi sínu á meðan samningur þessi er í gildi. Fyrirgreiðslan felst í því að viðskiptavakar mega einir fá sérstök verðbréfalán hjá Reykjavíkurborg, gegn tryggingu.

9. gr.

## Kaup útgefanda á eigin bréfum

Til þess að styðja við eðlilega verðmyndun getur Reykjavíkurborg keypt skuldabréf sín af viðskiptavökum og skal hann gefa þeim öllum færi á að bjóða bréf til sölu.

*10. gr.*

### Ábyrgð

Aðilar sammingsins eru undanþegnir ábyrgð á tjóni, beinu eða óbeinu, sem stafar af óviðráðanlegum atvikum (Force Majeure), s.s. breytingu á lögum, aðgerðum yfirvalda, náttúruhamförum, hryðjuverkum, styrjöldum, rafmagnsleysi, bilun á fjarskiptasambandi, atvikum sem valda vatnstjóni, eldsvoða, verkfalli, hafnbanni, viðskiptabanni eða verkabanni. Að því er varðar verkfall, hafnbann, viðskiptabann og verkabann gildir ofangreind undanþága frá ábyrgð jafnvel þó aðili sammingsins sé sjálfur þolandi eða gerandi í slíkri aðgerð.

Ef aðila er ekki unnt að efna skyldur sínar samkvæmt samningi þessum, að hluta til eða öllu leyti, vegna óviðráðanlegra atvika, sbr. 1. málsgrein, er aðila heimilt að fresta því að efna þær skyldur þar til honum er það kleift.

Samningsaðili ber ekki ábyrgð á tjóni sem hann kann að valda gagnaðila sínum í tengslum við samning þennan ef fyrrnefndur samningsaðili hefur hegðað sér í samræmi við almennt viðurkenndar hegðunarreglur og góða viðskiptahætti.

*11. gr.*

### Nýir viðskiptavakar

Reykjavíkurborg áskilur sér rétt til að gera samhljóða samninga við nýja viðskiptavaka á samningstímanum og skal slíkur samningur gilda frá undirskrift og ekki vera afturvirkur hvað varðar hlutdeild í þóknunum.

*12. gr.*

### Gildistími og uppsögn sammings

Samningur þessi tekur gildi 1. apríl 2020 og gildir til 31. mars 2021. Telji annar samningsaðilinn að alvarleg brot hafi verið gerð á samningi þessum getur hann sagt honum upp án fyrirvara. Aðilar sammings þessa geta hvor um sig sagt honum upp hvenær sem er með einnar viku fyrirvara án þess að nefna fyrir því sérstakar ástæður. Uppsögn skal tilkynnt skriflega til mótaðila.

Með samningi þessum falla úr gildi eldri samningar á milli samningsaðila í tengslum við útgáfu skuldabréfa Reykjavíkurborgar og viðskiptavakt á eftirmarkaði hafi þeir verið til staðar.

Reykjavík, XX. mars 2020

f.h. Reykjavíkurborgar,  
með fyrirvara um samþykki borgarráðs

---

f.h. XXXXXXXXXXXXX

---



Viðaukasamningur við samning aðila um viðskiptavakt á eftirmarkaði með skuldabréf Reykjavíkurborgar.

## Samningur um fyrirgreiðslu Reykjavíkurborgar til viðskiptavaka skuldabréfa

Í dag gerðu Reykjavíkurborg, kt. 530269-7609, og XXXXXXXXXXXXX, kt. XXXXXX-XXXX, hér eftir nefndur *viðskiptavaki*, með sér samning um viðskiptavakt í kauphöll NASDAQ OMX á Íslandi með tiltekin skuldabréf útgefanda, hér eftir nefndur *viðskiptavakasamningurinn*. Með vísan til 8. gr. viðskiptavakasamningsins gera aðilar hans með sér þennan viðaukasamning um fyrirgreiðslu Reykjavíkurborgar til viðskiptavaka skuldabréfa, hér eftir nefndur viðauki.

### 1. gr. Fyrirgreiðsla

Samkvæmt 8. gr. viðskiptavakasamningsins á viðskiptavaki kost á að fá tímabundið lánuð skuldabréf hjá útgefanda í flokki RVK 53 1, RVKN 35 1 og RVK 32 1, hér eftir nefnd *lánsbréf*, gegn því að setja reiðufé að veði. Viðskiptavaki á kost á að fá lánsbréf að hámarki 200.000.000 kr. í flokki RVK 53 1 og 240.000.000 kr. í flokkum RVKN 35 1 og RVK 32 1. Miðað er við nafnverð hverju sinni.

Viðskiptavakar hafa einir aðgang að fyrirgreiðslu þessari eins og fram kemur í 8. gr. viðskiptavakasamningsins.

### 2. gr. Lánstími

Lánstími skal að hámarki vera 28 dagar, þ.e. vikudagur til sama vikudags fjórum vikum síðar. Beri uppgjörsdag upp á frídag skal uppgjör færast til síðasta viðskiptadags þar á undan í viðskiptakerfi kauphallar NASDAQ OMX á Íslandi.

### 3. gr. Veð

Viðskiptavaki skal leggja fram veð í formi reiðufjár inn á bankareikning útgefanda. Reykjavíkurborg skal varðveita veðið með tryggjum hætti og halda því aðgreindu frá öðrum eignum sínum.

Ávöxtun veðsetts reiðufjár skal taka mið af innlánsvöxtum Seðlabanka Íslands á samningsdegi að frádregnu 1,00% (prósentustigi).

#### **4. gr. Upphaf viðskipta**

Viðskiptavaki getur óskað eftir að fá lánuð verðbréf hjá Reykjavíkurborg þar til 20 mínútum eftir lokun kauphallar NASDAQ OMX á Íslandi alla viðskiptadaga (eigi síðar en kl. 15:50.) Lánsbeiðni þarf að senda í tölvupósti til Reykjavíkurborgar á tilsettum tíma og henni þarf tafarlaust að fylgja eftir með símtali svo tryggt sé að hún komist til skila.

Berist jákvætt svar frá Reykjavíkurborg skal viðskiptavaki leggja fram veð eigi síðar en 35 mínútum eftir lokun kauphallar NASDAQ OMX á Íslandi (eigi síðar en kl. 16:05).

Reykjavíkurborg skal afhenda lánsbréfin í síðasta lagi 50 mínútum eftir lokun kauphallar NASDAQ OMX á Íslandi daginn sem lánsamningur er gerður, að því tilskyldu að veð hafi sannarlega verið lagt fram.

#### **5. gr. Samningur**

Reykjavíkurborg og viðskiptavaki skulu hverju sinni gera með sér lánsamning þar sem fram kemur m.a.:

- Lýsing á verðbréfum þeim sem notuð eru í viðskiptunum
- Fjöldi verðbréfa sem samningur nær yfir
- Uppgjörsdagur
- Upphafs- og lokaverð
- Fjárhæð reiðufjár sem lagt er fram til tryggingar láninu
- Vörslureikningsnúmer útgefanda og reikningsnúmer viðskiptavaka vegna reiðufjár sem viðskiptavaki afhendir sem veð.

Viðskiptavaki skal afhenda Reykjavíkurborg undirritaðan lánsamning í síðasta lagi kl. 12 á hádegi næsta viðskiptadag í kauphöll NASDAQ OMX á Íslandi.

#### **6. gr. Uppgjör**

Á uppgjörsdegi samnings skal viðskiptavaki skila lánsbréfunum á reikning Reykjavíkurborgar hjá Verðbréfaskráningu Íslands eigi síðar en 20 mínútum eftir lokun kauphallar NASDAQ OMX á Íslandi.

Þegar viðskiptavaki hefur skilað lánsbréfunum skilar útgefandi hinu veðsetta til viðskiptavaka, eigi síðar en 35 mínútum eftir lokun kauphallar NASDAQ OMX á Íslandi.

Reiðufé skal skilað inná reikning viðskiptavaka, ásamt áföllnum vöxtum, sem tilgreindur er í lánsamningi aðila.

## **7. gr. Vanefndir**

Afhendi aðilar ekki lánsbréfin eða eftir atvikum veðsett reiðufé á uppgjörssdegi skv. lánsamningi skal viðkomandi aðili greiða dráttarvexti eins og þeir eru skráðir hjá Seðlabanka Íslands síðasta viðskiptadag fyrir viðskiptin. Dráttarvextir reiknast af upphafsverði lánsbréfanna eða höfuðstól reiðufjárveðs, frá uppgjörssdegi skv. lánsamningi og þar til lánsbréfum eða eftir atvikum hinu veðsetta reiðufé hefur verið skilað.

Telji viðskiptavaki sýnt að Reykjavíkurborg muni ekki geta skilað veðtryggingu gegn skilum á lánsbréfum, varanlega eða tímabundið, skal viðskiptavaka heimilt að halda lánsbréfum eftir meðan slíkt ástand varir.

Líði þrír viðskiptadagar frá því lánsamningurinn rann út án þess að lánsbréfunum eða eftir atvikum hinu veðsetta sé skilað, hefur sá aðili sem ekki hefur vanefnt afhendingu, heimild til að selja þau bréf sem hann hefur í vörslum sínum og verja andvirði þeirra, eða eftir atvikum veðsettu reiðufé, til að kaupa sambærileg skuldabréf í stað þeirra sem ekki eru afhent á uppgjörssdegi. Þeim aðila sem ekki er í vanskilum er einnig heimilt að innheimta kostnað og bætur fyrir þann beina skaða sem hlýst af vanefndum gagnaðila. Ef andvirði hins veðsetta eða eftir atvikum lánsbréfa, sem ekki eru réttilega afhent á uppgjörssdegi, er umfram kostnað við endurkaup skv. framangreindu rennur mismunurinn til þess sem vanefnt hefur lánsamninginn.

Brjóti viðskiptavaki gegn ákvæðum viðauka þessa getur Reykjavíkurborg jafnframt án fyrirvara útilokað viðskiptavaka frá frekari viðskiptum, sem undir viðaukann falla.

## **8. gr. Þóknun og annar kostnaður**

Reykjavíkurborg er heimilt að reikna sér þóknun sem nema skal 20.000 kr. fyrir hvern lánsamning sem gerður er. Þóknun skal greidd á samningsdegi.

Falli kostnaður á Reykjavíkurborg vegna vörslu hins veðsetta á samningstímanum, t.d. skráningar-, vörslu- eða færslugjöld, er Reykjavíkurborg heimilt að innheimta hann hjá viðskiptavaka.

## **9. gr. Greiðslur af lánsbréfum**

Ef greiðslur í formi arðs, vaxta eða afborgana eru inntar af hendi vegna lánsbréfa í vörslu viðskiptavaka ber viðskiptavaka að greiða Reykjavíkurborg umræddar greiðslur sem og aðrar greiðslur sem flokkurinn ber. Við greiðslu á viðskiptavaki kost á að fá afhent til baka hluta veða sem svara til lækkunar lokaverðs lánsbréfs vegna greiðslunnar.

Reykjavíkurborg er heimilt að krefjast dráttarvaxta ef greiðslur skv. ofangreindu, sem réttilega hafa borist viðskiptavaka, eru ekki inntar af hendi á gjalddaga. Jafnframt er Reykjavíkurborg heimilt að krefjast aukinna trygginga ef slíkar greiðslur eru ekki inntar af hendi innan þriggja daga frá gjalddaga.

### **10. gr. Gildistími**

Viðauki þessi tekur gildi 1. apríl 2020 og gildir til 31. mars 2021, eins og meðfylgjandi samningur milli aðila um viðskiptavakt skuldabréfa í kauphöll NASDAQ OMX á Íslandi. Viðauki þessi skal falla úr gildi á sama tíma og samningurinn.

Viðskiptavaka er þó heimilt hvenær sem er á gildistíma lánsamnings skv. 5. gr. að skila lánsbréfum þótt uppgjörsdagur sé ekki kominn og fá endurgreidda veðtryggingu í samræmi við 6. gr. samnings þessa.

Reykjavík, XX mars 2020.

F.h. Reykjavíkurborgar

---

F.h. Landsbankans hf.

---